



CÁMARA DE COMERCIO DE BOGOTÁ

CONTENIDO



EL BALANCE DE LA ECONOMÍA BOGOTANA EN 1996

Biblioteca -CIEB-

No. Inventario 9490Fecha Ingreso 10 | 02 | 97
DÍA MES AÑOPrecio \$ 5000 No. Ejemplares

Enero de 1997

EL BALANCE DE LA ECONOMÍA BOGOTANA EN 1996

CONTENIDO

	Página
1. INDUSTRIA: SIN SÍNTOMAS DE RECUPERACIÓN	4
2. EL COMERCIO: NO SE RECUPERARON LAS VENTAS	19
3. CONSTRUCCIÓN: LA CRISIS NO HA TOCADO FONDO	24
4. EMPLEO: 50.292 NUEVOS DESOCUPADOS	26
5. INFLACIÓN: BOGOTÁ SE CONSOLIDÓ COMO LA SEGUNDA CIUDAD DE MAYOR INFLACIÓN	28
6. SECTOR FINANCIERO	29
7. MERCADO BURSÁTIL: SE RECUPERÓ LA ACTIVIDAD BURSÁTIL	30
8. CONCORDATOS: 73 NUEVOS CONCORDATOS	31
9. SECTOR EXTERNO: SE MANTIENE EL DÉFICIT COMERCIAL	32
CONCLUSIONES	34

EL BALANCE DE LA ECONOMÍA BOGOTANA¹ EN 1996

El balance del comportamiento de la economía bogotana en 1996 no es satisfactorio y por el contrario los resultados permiten establecer que en materia económica la ciudad perdió buena parte de los logros que había obtenido en los últimos cinco años. Como lo había señalado la Cámara de Comercio en los informes de comienzos de año y del primer semestre, era evidente que los principales sectores de la producción capitalina registraban una sensible desaceleración en su dinámica y que algunos amenazaban con entrar en franca recesión. Así lo corroboran las cifras: la industria completo 16 meses con crecimientos negativos, tanto en la producción como en las ventas; el comercio, de acuerdo con el balance de la encuesta de opinión de Fedesarrollo - Fenalco, lleva año y medio registrando una mala situación económica; y en la construcción se acentuó la parálisis en las ventas y en el inicio de nuevos proyectos, a tal punto que se estima que este importante sector sufrió en 1996 una de sus mayores crisis. Además, las exportaciones de Bogotá y Cundinamarca cayeron 1.09% y se mantuvo el déficit de la balanza comercial regional.

Como era de esperar, el deterioro en el comportamiento de las principales actividades de la economía bogotana, además de la incertidumbre que caracterizó el clima de inversión en la mayor parte del año, tuvo consecuencias desastrosas en el nivel de ocupación y en la generación de nuevas fuentes de trabajo en la ciudad. Como resultado, la tasa de desempleo llegó en diciembre a 9,5%, con un incremento en el número de desempleados de 50.292 personas, situación que es muy grave si se tiene en cuenta que el subempleo de la ciudad se triplicó entre junio de 1995 e igual mes de 1996.

Así mismo, los resultados en el control de la inflación también son desalentadores, si se comparan con el propósito de alcanzar la meta del 17% establecida para este año. Bogotá, se situó al finalizar el año 96 como la segunda ciudad del país con el mayor índice de inflación. En efecto, el Índice de Precios al Consumidor en la ciudad alcanzó un 24,3%, la peor cifra en los últimos cuatro años.

En este marco se presenta el balance de la Economía Bogotana durante 1996.

¹ Documento elaborado por la Unidad de Estudios Metropolitanos. Vicepresidencia de Planeación y Desarrollo, Cámara de Comercio de Bogotá. Enero de 1997.

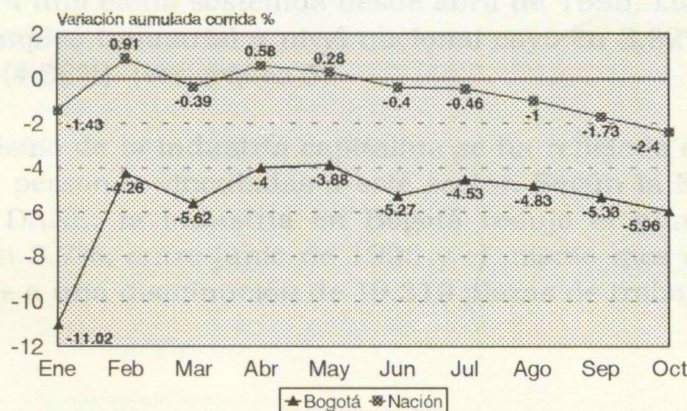
1. INDUSTRIA: SIN SÍNTOMAS DE RECUPERACIÓN

Los resultados de la actividad industrial en Bogotá durante los primeros diez meses de 1996 muestran que la industria de la ciudad completó 16 meses registrando variaciones negativas en sus niveles de producción y ventas, de acuerdo con los resultados de la Muestra Mensual Manufacturera del DANE. Este comportamiento se constituye en la mayor recesión de este importante sector de la producción capitalina en los últimos años.

Las cifras oficiales de producción a octubre señalan que la crisis de la industria capitalina es mucho más acentuada que a nivel nacional². Mientras que en la Nación se registró una caída en la producción de 2,40%, en Bogotá la caída llegó a 5,96% (ver gráfica 1).

Gráfica 1
Variación de la Producción Industrial

Bogotá y Nación, 1996



Fuente: Muestra Mensual Manufacturera

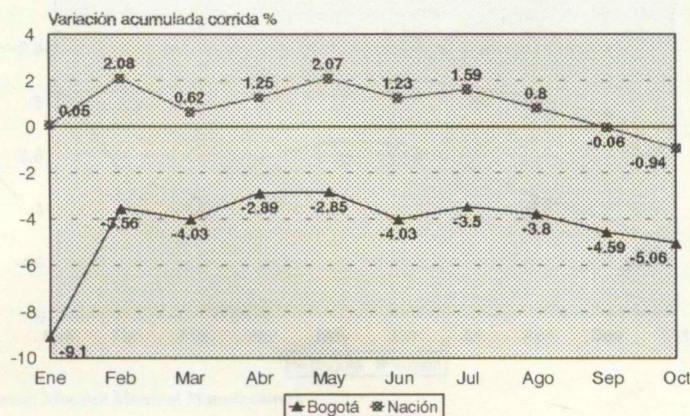
Así mismo, las cifras oficiales también indican un comportamiento similar para las ventas de la industria: mientras a nivel nacional las ventas industriales cayeron 0,94%, en Bogotá la disminución fue de 5,06% (ver gráfica 2).

² Las cifras de la Muestra mensual Manufacturera del DANE presentadas para el sector industrial corresponden a la variación que registra el acumulado durante el año transcurrido con respecto al mismo período del año inmediatamente anterior.

Gráfica 2

Variación de las Ventas de la Industria

Bogotá y Nación: 1996



Fuente: Muestra Mensual Manufacturera

Adicionalmente, la reducción en la producción y en las ventas de la industria ha tenido efectos desfavorables en el empleo industrial. En la Nación la ocupación en la industria ha registrado variaciones negativas desde enero de 1994, y en Bogotá se registra una caída sostenida desde abril de 1995. Los datos a octubre señalan que el empleo industrial a nivel nacional cayó en 3,32%, y en Bogotá la caída fue mayor (4,36%). (ver gráfica 3).

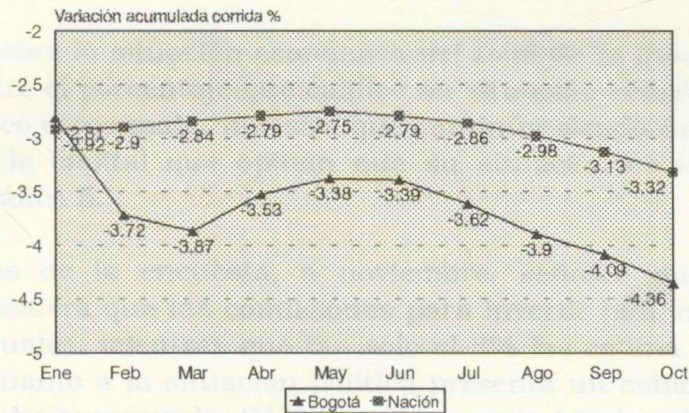
El menor dinamismo de la industria capitalina se ha reflejado en la disminución en el número de personas vinculadas a este sector. Según la Encuesta nacional de Hogares del DANE, la industria en Bogotá redujo el número de personas vinculadas en un 3,7%, entre junio de 1995 y el mismo mes del año en curso, cifra que equivale a una disminución de 19.319 plazas de trabajo³.

³ DANE: Encuesta Nacional de Hogares, Etapa 92. Junio de 1996.

Gráfica 3

Variación en el Empleo Industrial

Bogotá y Nación: 1996



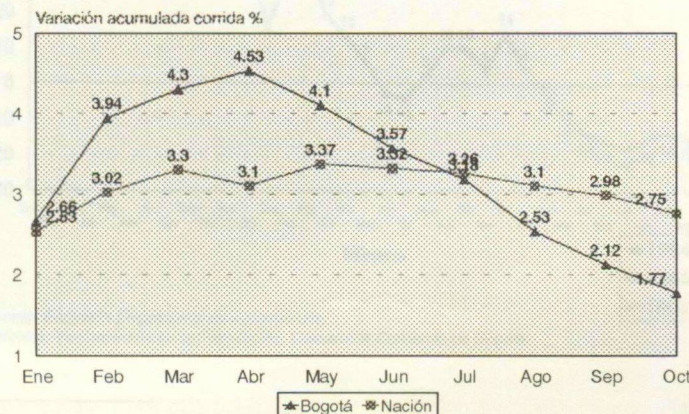
Fuente: Muestra Mensual Manufacturera

No obstante las dificultades, el sector industrial ha realizado un esfuerzo importante en materia de productividad, desde que se inició el proceso de apertura económica en 1991. Las cifras de empleo y salarios de la Muestra Mensual Manufacturera así lo confirman: Mientras el empleo registra disminuciones durante periodos prolongados, los salarios han aumentado como consecuencia de la mayor demanda por mano de obra más calificada. Las cifras del salario real para la industria a octubre de 1996 presentan un incremento de las remuneraciones de 1,77% para Bogotá y de 2,75% para la Nación (ver gráfica 4) .

Gráfica 4

Variación del Salario Real de la Industria

Bogotá y Nación: 1996



Fuente: Muestra Mensual Manufacturera

Debido a que la información del DANE no proporciona datos de las diferentes ramas de la industria bogotana, fue necesario inferir su comportamiento a partir de la Encuesta de Opinión Empresarial de Fedesarrollo⁴.

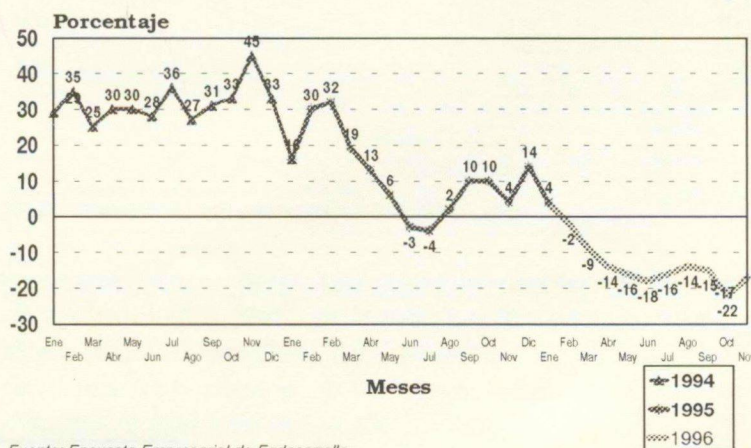
A. Situación Económica

La percepción sobre la situación económica del total de la industria, medida por la diferencia entre el porcentaje que calificó su situación económica como buena y el que la calificó como mala, muestra que continúa siendo mayor el numero de industriales de la capital que opinan que su situación es mala, tal como se observa en la gráfica 5.

Otros resultados de la encuesta, a noviembre, señalan que el 59% de los industriales considera que las condiciones para invertir han empeorado, el 38% las considera iguales, mientras que tan solo el 3% las estima como mejores. La percepción en cuanto a la situación política presenta un estado similar: el 76% señala que esta ha empeorado, 21% la estima como igual y el 3% la percibe en mejoría.

En cuanto al nivel de existencias, la encuesta registró que el porcentaje de los industriales que opinan que sus inventarios aumentaron es de un 23%, contra un 13% que considera lo contrario. Por su parte, el nivel de pedidos es menor para el 51% de los encuestados, igual para 40% y mayor para el 9%.

Gráfica 5
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)
Total sectores considerados



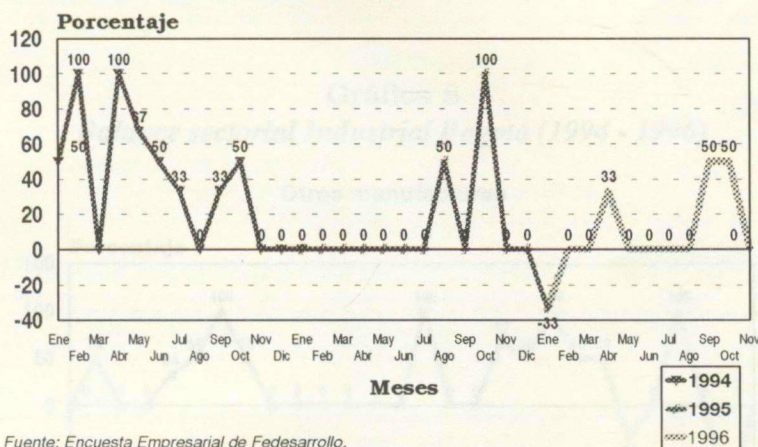
Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

⁴ Esta evaluación corresponde a la primera pregunta del cuestionario: "en lo que respecta al productor X ¿considera que la situación económica de su empresa es: buena, aceptable, mala?".

De acuerdo con el comportamiento observado entre enero y noviembre de 1996, es posible agrupar las actividades industriales de la capital en cuatro grupos, con base en la encuesta realizada por Fedesarrollo⁵.

En el primer grupo están aquellos subsectores cuya situación económica medida por el resultado del balance se considera positiva o por lo menos igual a cero en la mayor parte de año. Se incluyen dentro de este primer grupo los subsectores de papel y cartón, sustancias químicas industriales y otras manufacturas. Estos subsectores participan con el 4% de la producción industrial de la ciudad (ver gráficas 6, 7 y 8).

Gráfica 6
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)
Papel y cartón

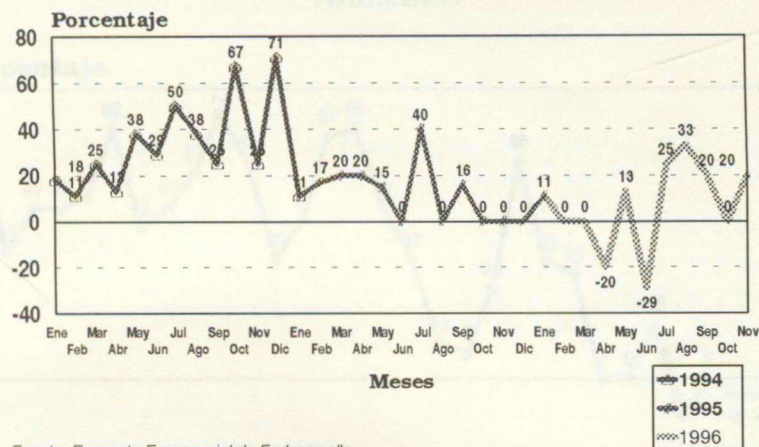


Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

El segundo grupo está conformado por aquellos sectores que venían registrando una situación económica positiva, aunque con tendencia al deterioro, pero que durante el último mes presentan un balance negativo. Estos sectores son Alimentos y Bebidas los cuales participan con el 23% de la producción manufacturera de la capital (ver gráficas 9 y 10).

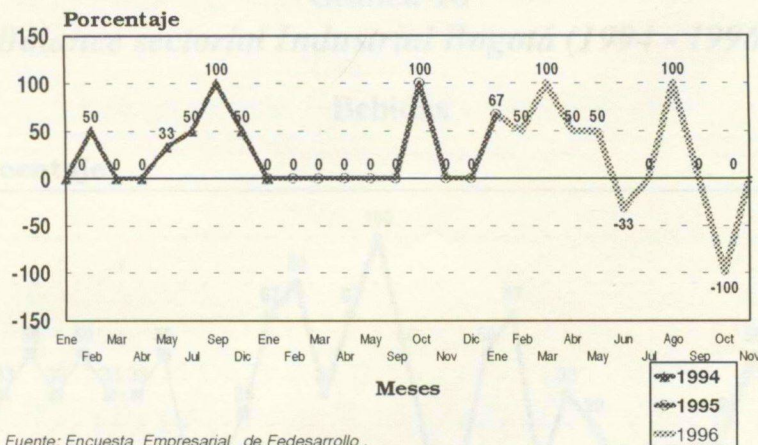
⁵ El balance de la encuesta de opinión es el resultado de la diferencia entre el porcentaje de encuestados que califican su situación económica como buena y el porcentaje de encuestados que la califican como mala. Este procedimiento también se aplica para el análisis de la encuesta del comercio realizada por Fedesarrollo en asocio con la Federación Nacional de Comerciantes - Fenalco.

Gráfica 7
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)
 Sustancias químicas industriales



Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
 Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Gráfica 8
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)
 Otras manufacturas

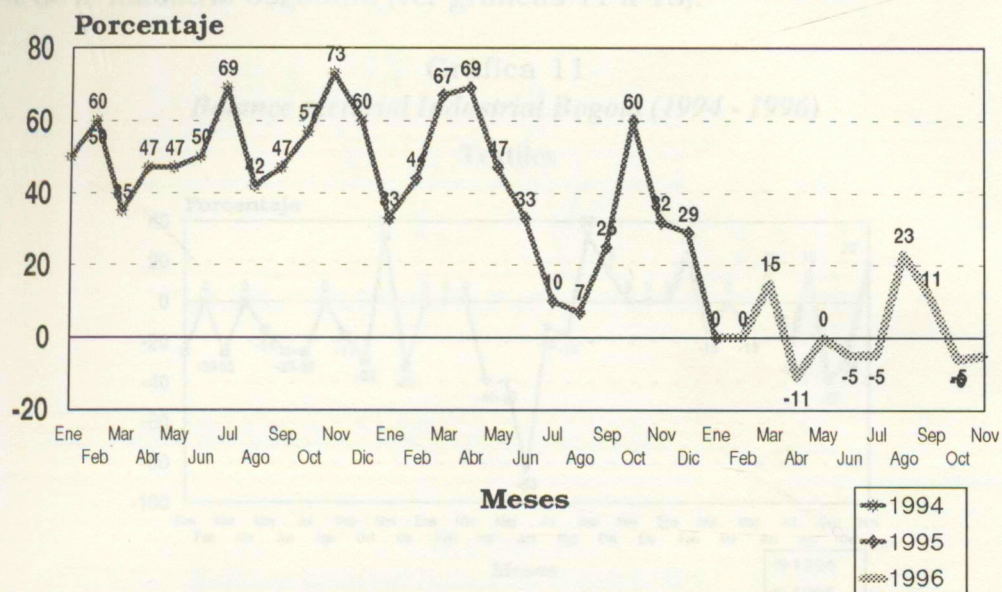


Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
 Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

El segundo grupo está conformado por aquellos sectores que venían registrando una situación económica positiva, aunque con tendencia al deterioro, pero que durante el último mes presentan un balance negativo. Estos sectores son Alimentos y Bebidas los cuales participan con el 23% de la producción manufacturera de la capital (ver gráficas 9 y 10).

Gráfica 9
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)

Alimentos

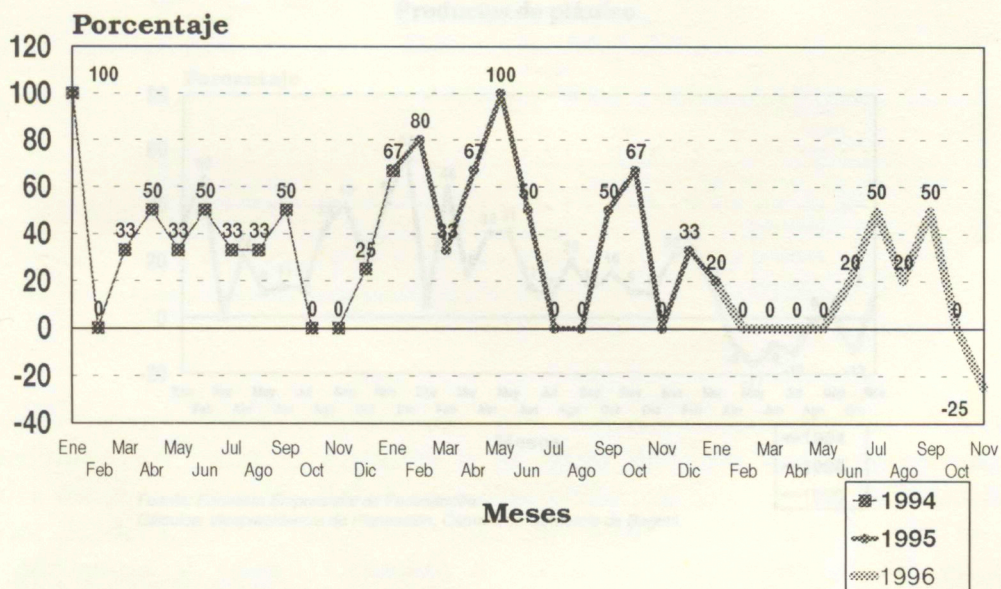


Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.

Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Gráfica 10
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)

Bebidas



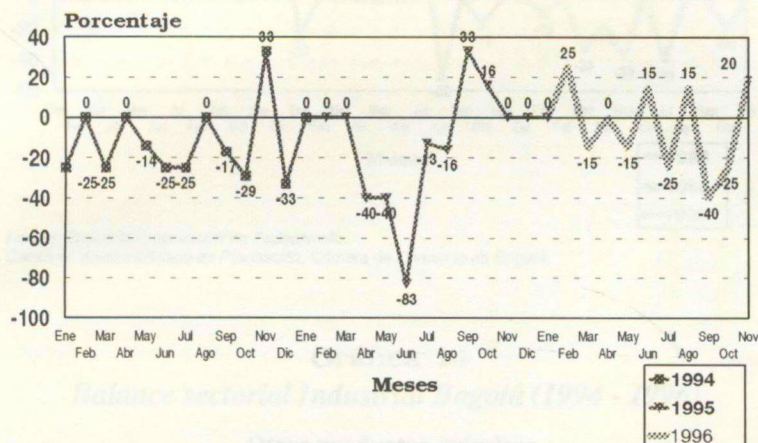
Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.

Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

En el tercer grupo se ubican aquellos sectores que presentan una leve recuperación durante noviembre, aunque su balance durante el año ha sido predominantemente negativo. Estos sectores son Textiles; Imprentas y editoriales; Productos del Plástico, y Otros productos químicos que representan el 37% de la industria bogotana (ver gráficas 11 a 15).

Gráfica 11
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)

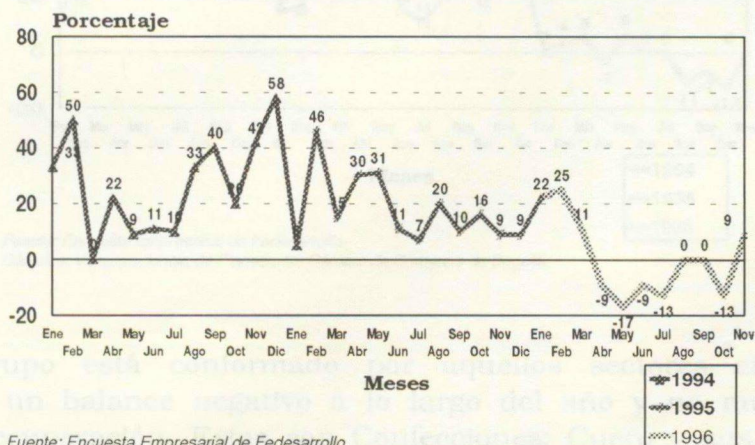
Textiles



Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Gráfica 12
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)

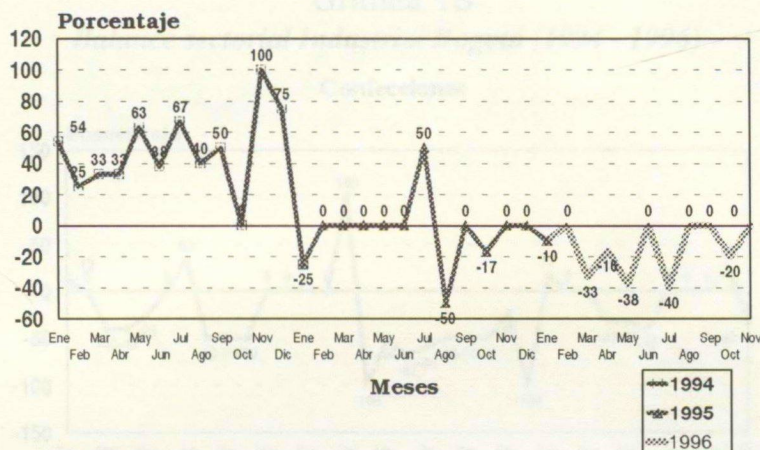
Productos de plástico



Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Gráfica 13
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)

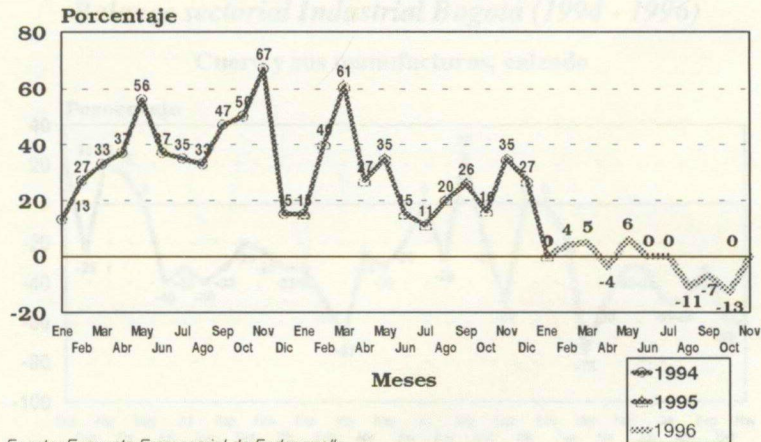
Imprentas y editoriales



Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Gráfica 14
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)

Otros productos químicos

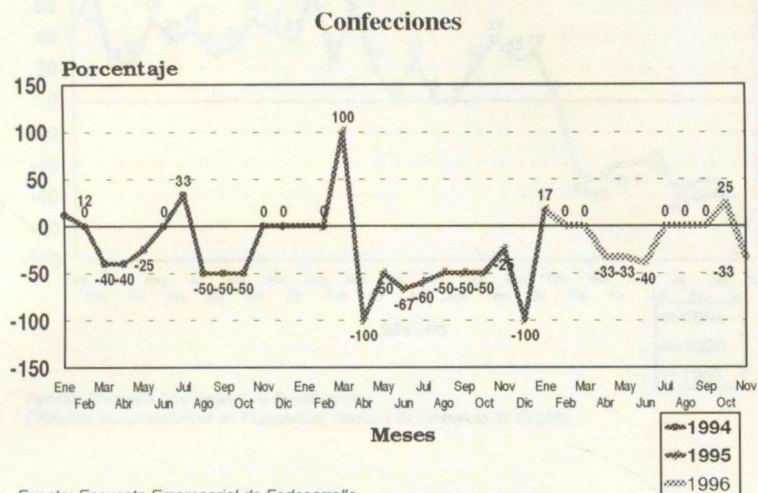


Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

El cuarto grupo está conformado por aquellos sectores en los que ha predominado un balance negativo a lo largo del año y no muestran ningún síntoma de recuperación. Estos son Confecciones; Cuero y sus manufacturas, calzado; Madera y sus manufacturas, muebles; Productos de caucho; Barro, loza, porcelana y vidrio; Cemento y otros no metálicos; Metálicas básicas; Productos metálicos excepto maquinaria; Maquinaria excepto la eléctrica y Equipo material eléctrico y electrónico. La participación de los sectores

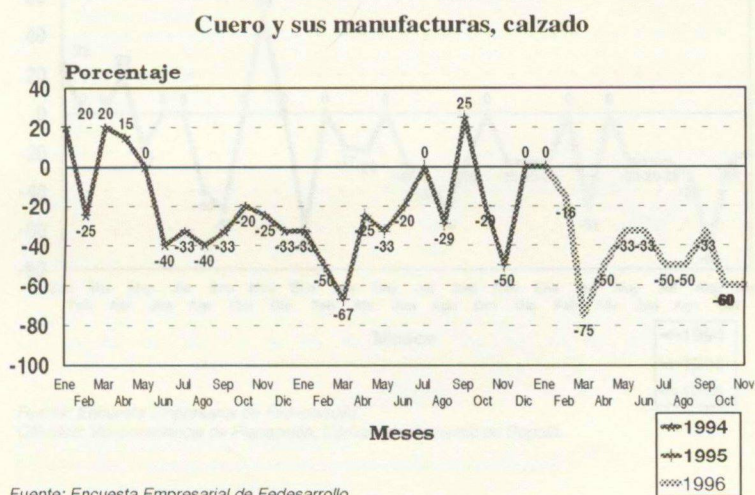
mencionados es del 36% en el total de la producción manufacturera de la ciudad (ver gráficas 15 a 24).

Gráfica 15
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)



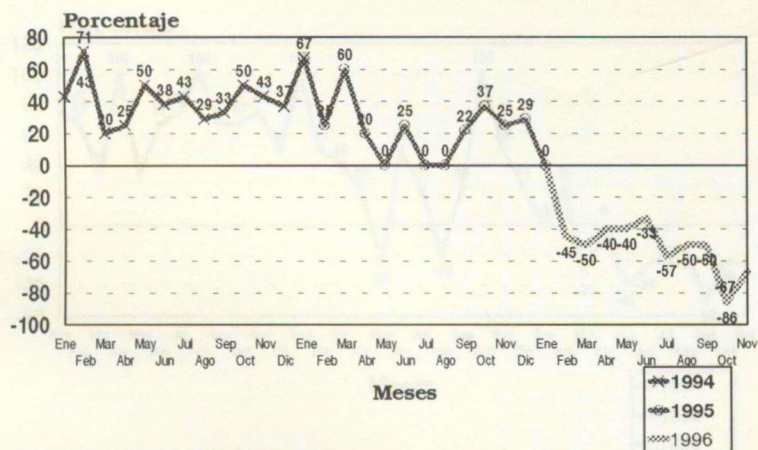
Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Gráfica 16
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)



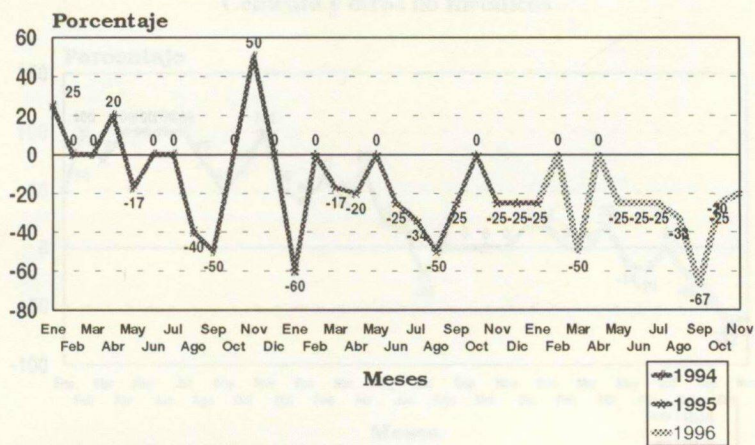
Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Gráfica 17
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)
Madera y sus manufacturas, muebles



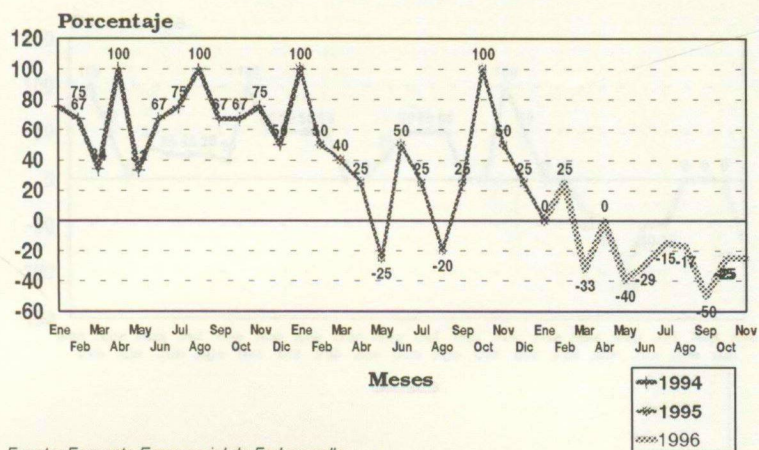
Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
 Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Gráfica 18
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)
Productos de caucho



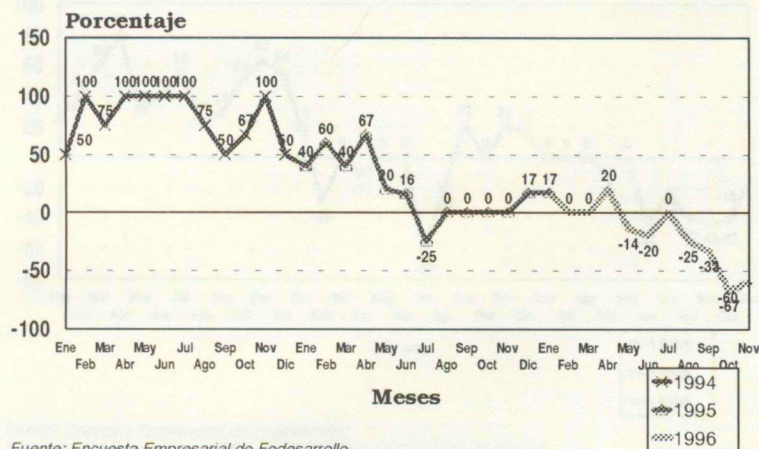
Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
 Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Gráfica 19
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)
 Barro, loza, porcelana y vidrio



Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
 Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

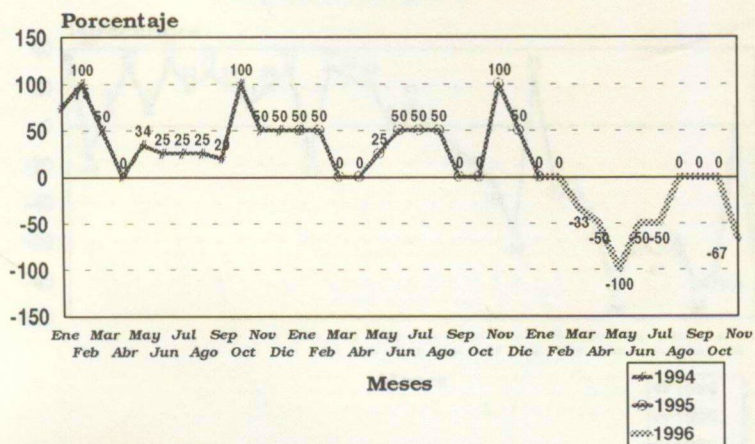
Gráfica 20
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)
 Cemento y otros no metálicos



Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
 Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Gráfica 21
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)

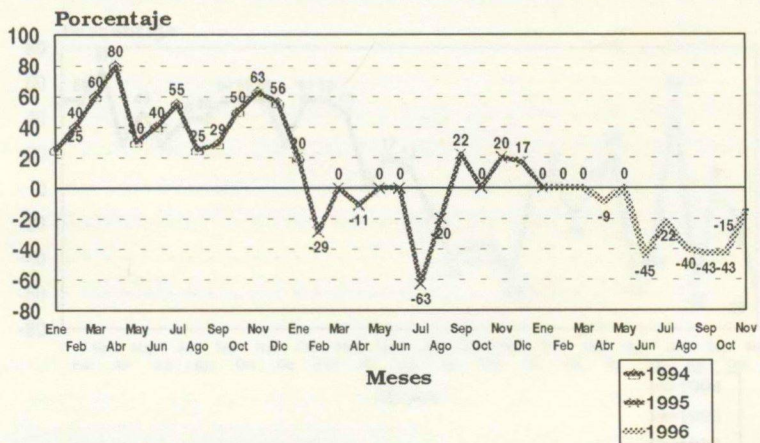
Metálicas básicas



Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

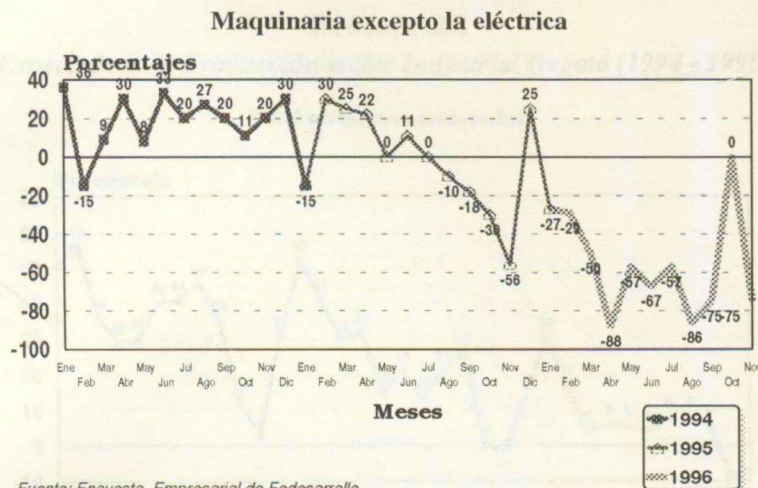
Gráfica 22
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)

Productos metálicos excepto maquinaria

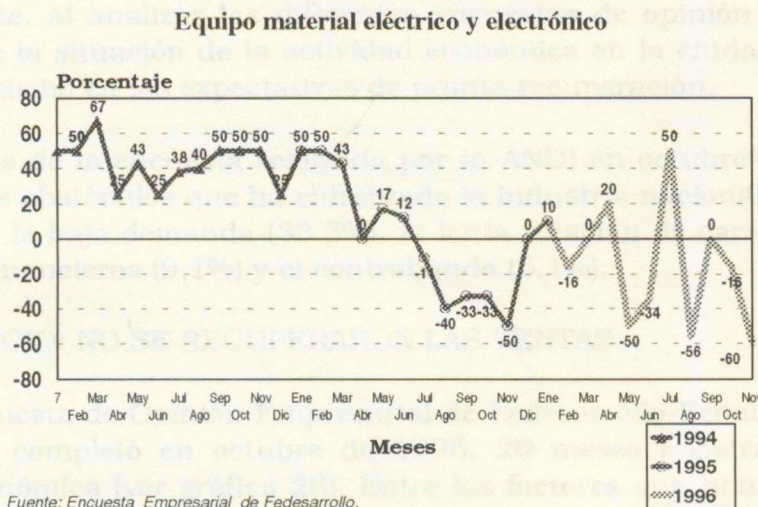


Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Gráfica 23
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)



Gráfica 24
Balance sectorial Industrial Bogotá (1994 - 1996)

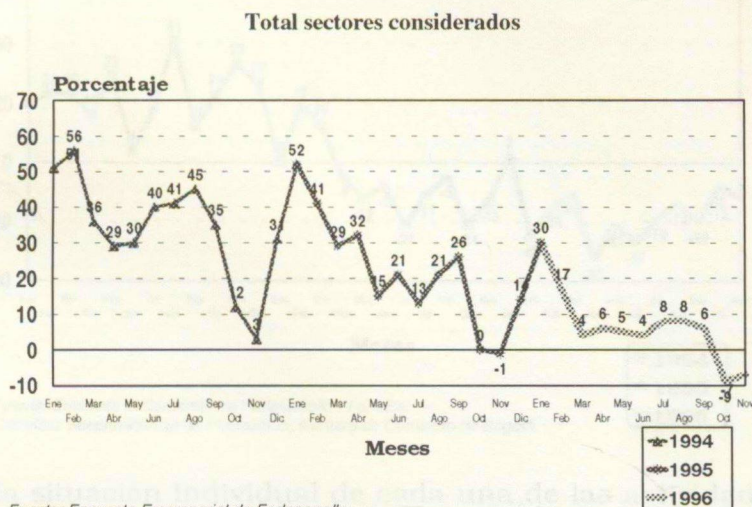


B Expectativas de producción

Las expectativas de producción de los empresarios capitalinos durante el año se caracterizaron por una tendencia cada vez mayor hacia el pesimismo, especialmente a partir de septiembre el balance se hace negativo, si bien en el mes de noviembre se registró una leve recuperación, fue mayor el número de

empresarios con expectativas pesimistas. Es así como en noviembre se registró un resultado de -7%. (ver gráfica 25).

Gráfica 25
Expectativas de Producción sector Industrial Bogotá (1994 - 1996)



Fuente: Encuesta Empresarial de Fedesarrollo.
Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Adicionalmente, al analizar las diferentes encuestas de opinión empresarial se corrobora que la situación de la actividad económica en la ciudad es crítica, así como el pesimismo en las expectativas de pronta recuperación.

Los resultados de la encuesta realizada por la ANDI en octubre⁶, señalan como los principales obstáculos que ha enfrentado la industria nacional para iniciar su recuperación: la baja demanda (33,3%), la lenta rotación de cartera (10,4%), los altos costos financieros (9,1%) y el contrabando (5,1%).

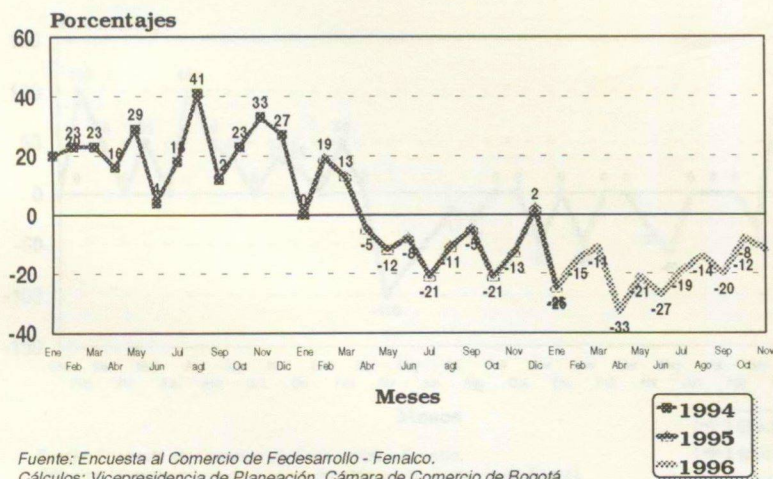
2. EL COMERCIO: NO SE RECUPERARON LAS VENTAS

Según la Encuesta de Opinión Empresarial de Fedesarrollo-Fenalco⁷, el comercio de la capital completó en octubre de 1996, 20 meses registrando una mala situación económica (ver gráfica 26). Entre los factores que han sido señalados por los empresarios del sector se destacan la caída en la demanda, la lenta rotación de la cartera, el aumento del contrabando, los altos costos financieros, el escaso crédito bancario, la reducción del crédito otorgado por los proveedores y la proliferación de las ventas ambulantes.

⁶ Encuesta de Opinión Industrial realizada por la ANDI conjuntamente con ACOPI, ACOPLÁSTICOS, ANDIGRAF, CAMACOL, FEDEMETAL E ICPC. Octubre de 1996.

⁷ Encuesta de Opinión Empresarial realizada por Fedesarrollo en asocio con Fenalco. Octubre de 1997

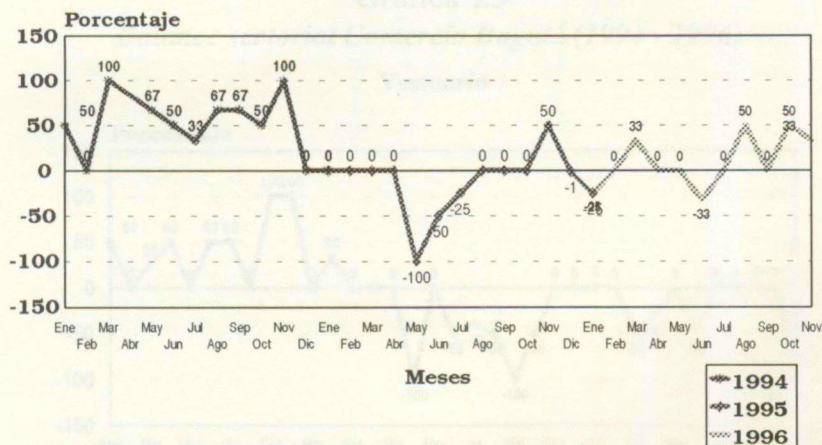
Gráfica 26
Balance Sectorial Comercio Bogotá (1994 - 1996)
Total sectores considerados



Fuente: Encuesta al Comercio de Fedesarrollo - Fenalco.
 Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

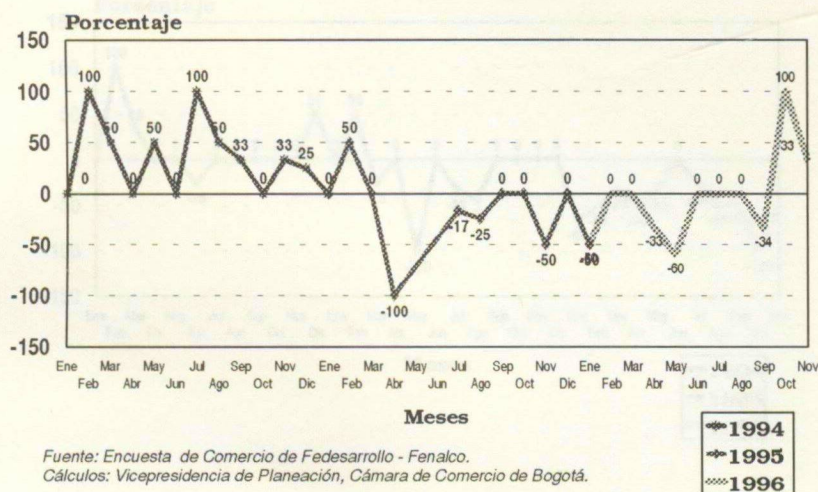
Si se analiza la situación individual de cada una de las actividades del comercio en la capital, se aprecia que los únicos subsectores que se han logrado recuperar durante los últimos meses son bebidas y tabaco, e insumos agropecuarios, plásticos y pinturas (ver gráficas 27 y 28).

Gráfica 27
Balance sectorial Comercio Bogotá (1994 - 1996)
Bebidas y tabaco



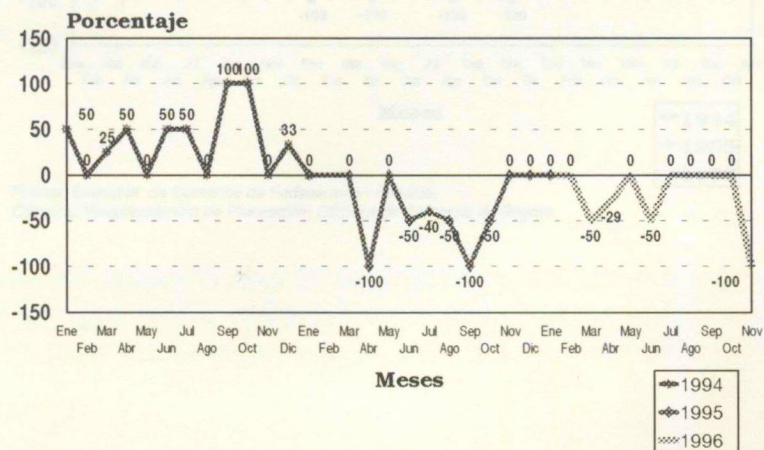
Fuente: Encuesta de Comercio de Fedesarrollo - Fenalco.
 Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Gráfica 28
Balance sectorial Comercio Bogotá (1994 - 1996)
Insumos agropecuarios, plásticos, pinturas

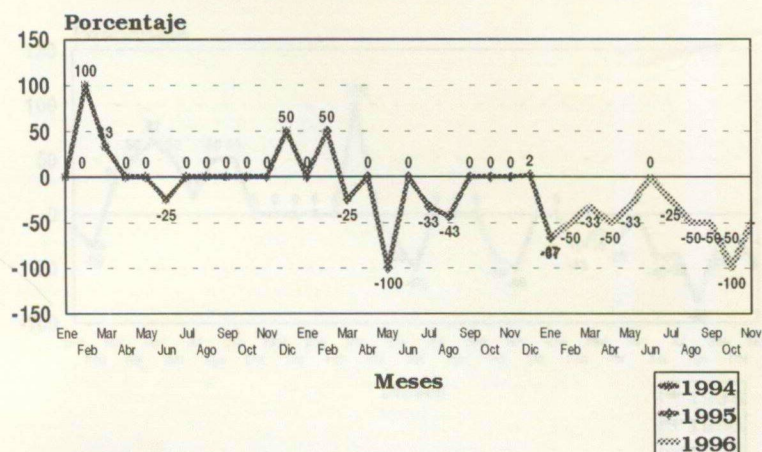


Los subsectores que muestran el comportamiento más negativo en cuanto a los resultados del balance para el comercio de la ciudad son vestuario, calzado y artículos de cuero, textiles y sus manufacturas, maquinaria, eléctricos, electrónicos y repuestos, y ferretería y materiales de construcción. En términos generales, estas actividades registran resultados negativos en el balance durante buena parte de 1995 y lo transcurrido de 1996 hasta octubre (ver gráficas 29 a 34).

Gráfica 29
Balance sectorial Comercio Bogotá (1994 - 1996)
Vestuario

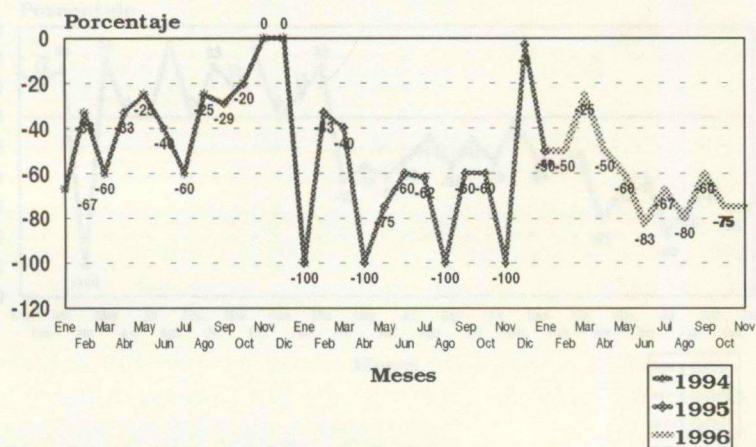


Gráfica 30
Balance sectorial Comercio Bogotá (1994 - 1996)
Calzado y artículos de cuero



Fuente: Encuesta de Comercio de Fedesarrollo - Fenalco.
Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

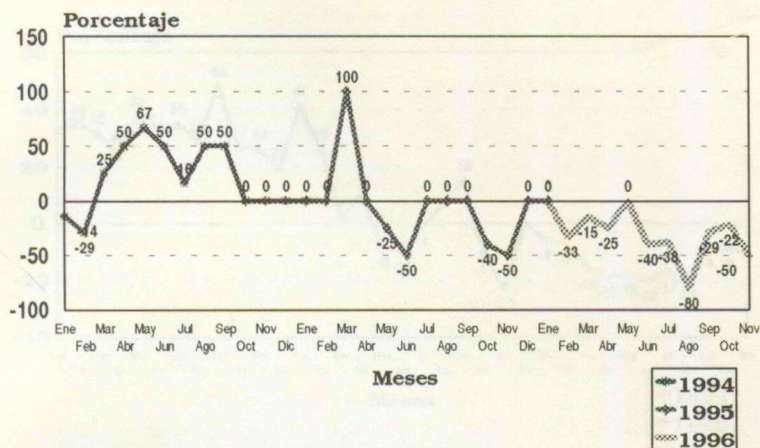
Gráfica 31
Balance sectorial Comercio Bogotá (1994 - 1996)
Textiles y sus manufacturas



Fuente: Encuesta de Comercio de Fedesarrollo - Fenalco.
Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

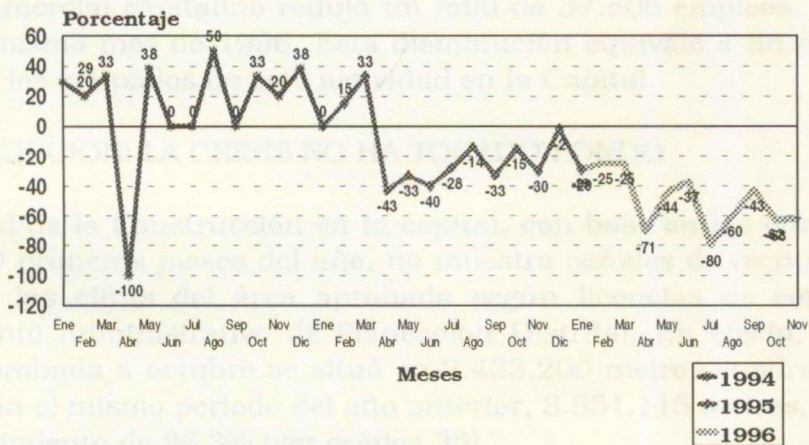
Las expectativas en relación con el comportamiento de las ventas del comercio bogotano señalan que hasta noviembre se mantenía la tendencia positiva que ha sido característica durante la mayor parte del año (ver gráfica 34).

Gráfica 32
Balance sectorial Comercio Bogotá (1994 - 1996)
Maquinaria, eléctricos, electrónicos, repuestos



Fuente: Encuesta de Comercio de Fedesarrollo - Fenalco.
 Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Gráfica 33
Balance sectorial Comercio Bogotá (1994 - 1996)
Ferretería y materiales de construcción

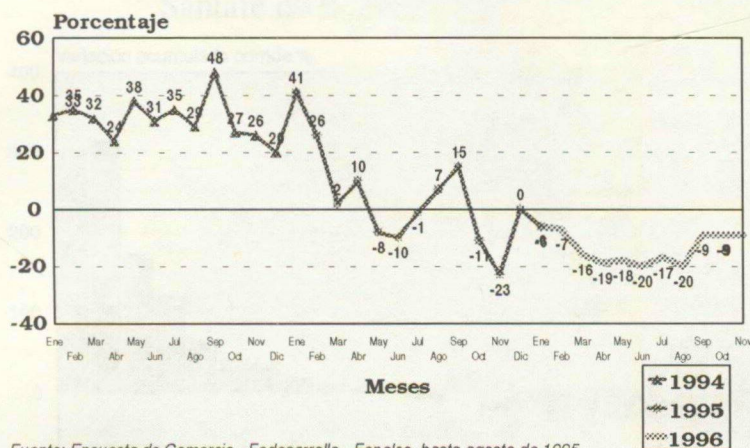


Fuente: Encuesta de Comercio de Fedesarrollo - Fenalco.
 Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

Las expectativas en relación con el comportamiento de las ventas del comercio bogotano señalan que hasta noviembre se mantenía la tendencia pesimista que ha sido característica durante la mayor parte del año (ver gráfica 34).

Gráfica 34
Expectativas de ventas sector Comercio Bogotá (1994 - 1996)

Total sectores considerados



Fuente: Encuesta de Comercio, Fedesarrollo - Fenalco, hasta agosto de 1995.
Cálculos: Vicepresidencia de Planeación, Cámara de Comercio de Bogotá.

La crisis del comercio bogotano ha tenido también efectos negativos en el empleo, lo cual es preocupante si se tiene en cuenta que este sector es el de mayor participación en la ocupación en la ciudad, con más de 550.000 plazas de trabajo. Según los resultados de la Encuesta Nacional de Hogares para Bogotá⁸, el sector comercial capitalino redujo un total de 37.506 empleos, entre junio de 1995 y el mismo mes de 1996. Esta disminución equivale a una caída del 6,3% del total de los ocupados de esta actividad en la Capital.

3. CONSTRUCCIÓN: LA CRISIS NO HA TOCADO FONDO

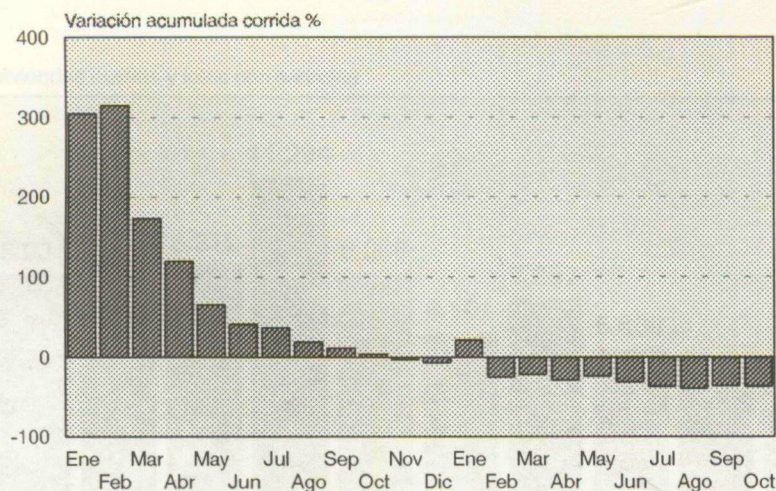
La actividad de la Construcción en la capital, con base en las cifras disponibles para los 10 primeros meses del año, no muestra señales de recuperación. Así lo corroboran las cifras del área aprobada según licencias de construcción del Departamento Administrativo de Planeación Distrital. En efecto, el acumulado del área aprobada a octubre se situó en 2.433.200 metros cuadrados, que si se compara con el mismo período del año anterior, 3.851.115 metros, representa un menor crecimiento de 36,3% (ver gráfica 35).

⁸ DANE: Encuesta Nacional de Hogares, Etapa 92. Junio de 1996

Gráfica 35

Variación acumulada corrida del área aprobada para construir según licencias

Santafé de Bogotá: 1995 - 1996



Fuente: Departamento Administrativo de Planeación Distrital

La caída en la actividad edificadora preocupa por varios factores. En primer lugar, por el impacto que tiene esta actividad en la dinámica de importantes subsectores de la industria como son productos de la madera, cemento y otros no metálicos, y metálicas básicas. En segundo lugar, por las repercusiones que tiene en la actividad comercial, la cual también se ve ha visto afectada en varios de sus subsectores: ferreterías, eléctricos, muebles, electrodomésticos y artículos para el hogar.

Así mismo, la crisis de la construcción también ha contribuido al incremento del desempleo en la ciudad. Entre junio del año anterior y el mismo mes de 1996 disminuyó el número de personas vinculadas a la construcción en un 16,4%. De acuerdo con los resultados de la Encuesta Nacional de Hogares del DANE, este porcentaje equivale a una reducción de 29.122 plazas de trabajo.

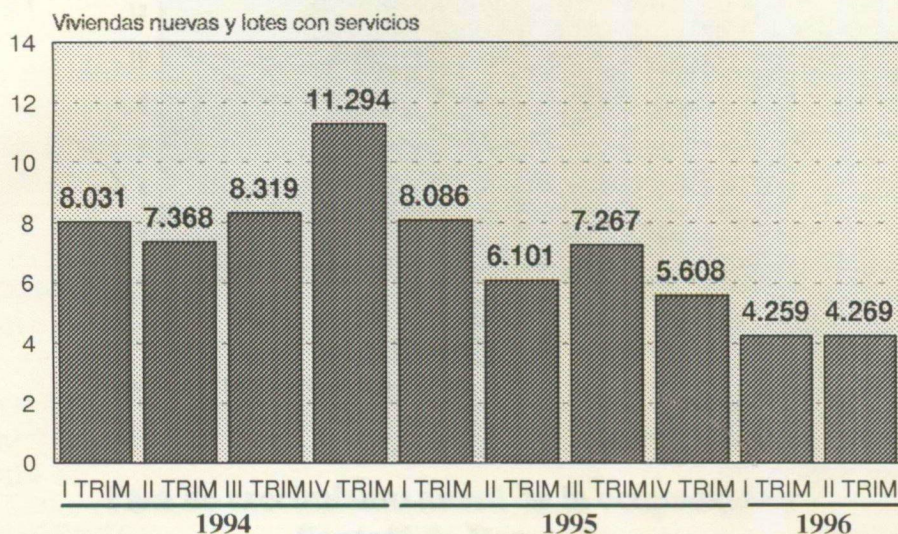
Adicionalmente, otro indicador como es el número de viviendas nuevas y lotes financiados por los establecimientos de crédito corrobora la recesión en la que se encuentra la actividad edificadora en la Capital. Según el DANE⁹, el número de viviendas nuevas y lotes con servicios, financiados por los establecimientos de crédito en Bogotá, cayó en un 57,6% durante el primer semestre de 1996, con relación a igual periodo del año anterior (ver gráfica 36).

⁹ DANE: Financiación de Vivienda, División de Estudios Sectoriales. Santafé de Bogotá, diciembre de 1996.

Gráfica 36

Número de viviendas nuevas y lotes entregados

Santafé de Bogotá: 1995 - 1996



Fuente: DANE.

Las perspectivas de recuperación de la construcción, de acuerdo con la Lonja de Propiedad Raíz de Bogotá y la Cámara Colombiana de la Construcción, Camacol, señalan que sólo hasta mediados de 1997 será posible esperar que se de un equilibrio entre la oferta y la demanda, siempre y cuando se mantenga la tendencia de menores tasas de interés.

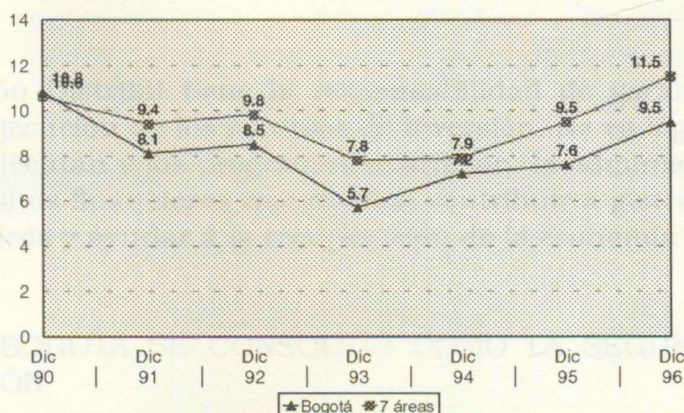
4. EMPLEO: 50.292 NUEVOS DESOCUPADOS

La tasa de desempleo en Santafé de Bogotá se ubicó, al mes de diciembre, en 9,5%, confirmando el deterioro que registraron las principales actividades productivas de la ciudad en 1996. Como resultado, la tasa de desocupados en la ciudad aumentó en casi dos puntos entre diciembre de 1995 y el mismo mes de 1966, cifra que equivale a 50.292 nuevas personas que se quedaron sin trabajo (ver gráfica 37).

El deterioro en el desarrollo de las actividades productivas de la capital tuvo consecuencias desfavorables en la generación de puestos de trabajo. En efecto, mientras que en diciembre de 1995 la ciudad contaba con 2'639.495 ocupados, para igual período de 1996 se registró una cifra de 2'544.925 lo que representa una disminución de 94.570 empleos. Esta disminución significa que la ciudad perdió el 3,6% de sus plazas de trabajo durante 1996, situación que es la peor de las registradas desde 1990 (ver gráfica 38).

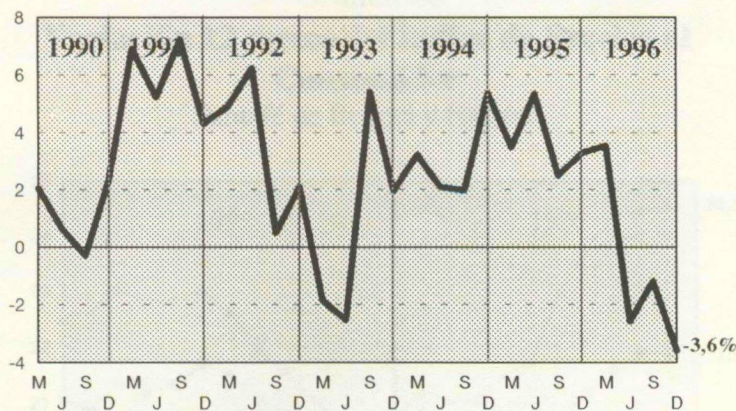
Gráfica 37 Tasa de desempleo en el mes de diciembre

Bogotá y 7 áreas



Fuente: DANE, Encuesta Nacional de Hogares

Gráfica 38 Tasa de crecimiento anual de la ocupación en Santafé de Bogotá* 1990-1995



Fuente: DANE, Encuesta Nacional de Hogares

*Variación del total de ocupados entre el mes de referencia y el mismo mes del año anterior.

Como resultado del menor crecimiento de las actividades industriales, la crisis de la construcción y el deterioro creciente del comercio, permanecen sin empleo en Bogotá 266.526 personas.

El aumento del desempleo requiere con urgencia medidas tanto del gobierno nacional como distrital para garantizar condiciones favorables que permitan la recuperación de las actividades productivas de la capital. Como lo ha señalado la Cámara en anteriores informes, el incremento en la desocupación que se registra

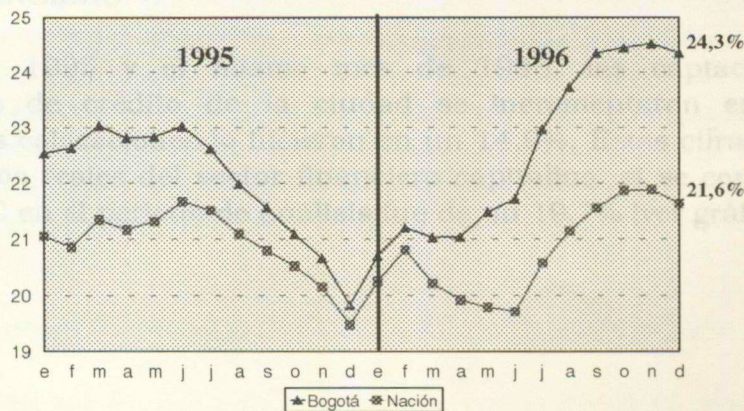
en Bogotá es muy grave, no solo por su magnitud, sino por las evidentes condiciones de deterioro social que se están generando en una ciudad donde más de 1'100.000 personas se ocupan en actividades del sector informal. Adicionalmente, la Capital registró un incremento alarmante del subempleo, que entre junio de 1995 e igual mes de 1996 presentó un aumento superior al 150%¹⁰.

La Administración Distrital tiene la responsabilidad de garantizar una mayor eficiencia en la ejecución de los recursos de inversión. No es lógico que, mientras las obras no se ejecutan y los programas se atrasan, la administración mantenga cuantiosos depósitos financieros que podrían contribuir a generar un importante volumen de empleos y ayudar a la recuperación de la economía bogotana.

5. INFLACIÓN: BOGOTÁ SE CONSOLIDÓ COMO LA SEGUNDA CIUDAD DE MAYOR INFLACIÓN

El balance que arrojan los resultados del Índice de Precios al Consumidor para Bogotá al finalizar 1996 es el peor de los últimos cuatro años. La inflación acumulada en la Capital, durante el año que acaba de terminar, se colocó en 24,34%, cifra que la sitúa después de Pasto como la segunda ciudad con el mayor índice de inflación de país (ver gráfica 39).

Gráfica 39
Variación 12 meses del Índice de Precios al Consumidor
Santafé de Bogotá y Nación



Fuente: DANE.

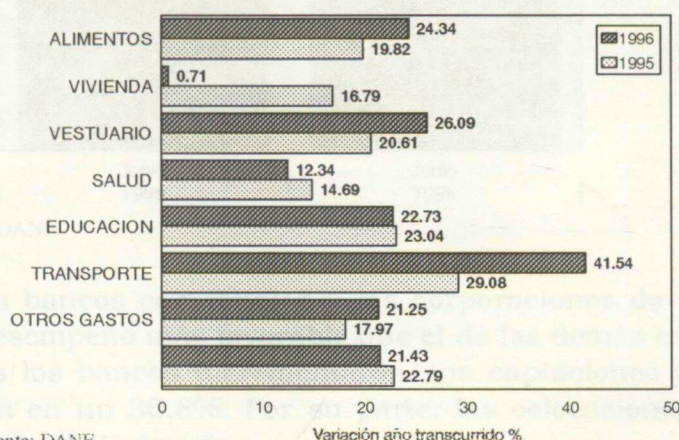
Los grupos de bienes, que mayor incremento registraron durante el año fueron educación con 41,5%; vivienda, 26,1%; y salud, 22,7%. Paradójicamente, en

¹⁰ DANE: Encuesta Nacional de Hogares, Etapas 88 y 92. Junio de 1996.

Bogotá la inflación se incrementó mucho más en aquellos grupos de bienes que son controlados por el gobierno nacional y distrital (ver gráfica 40).

Es previsible, que para el año que comienza, si no se garantiza el cumplimiento de los acuerdos que se establezcan en el marco del Pacto social, especialmente en materia de tarifas de los servicios públicos, educación, transporte y arrendamientos, Bogotá siga registrando un elevado nivel de inflación.

Gráfica 40
Variación enero-diciembre de Índice de Precios al Consumidor
Santafé de Bogotá: 1995 y 1996



6. SECTOR FINANCIERO

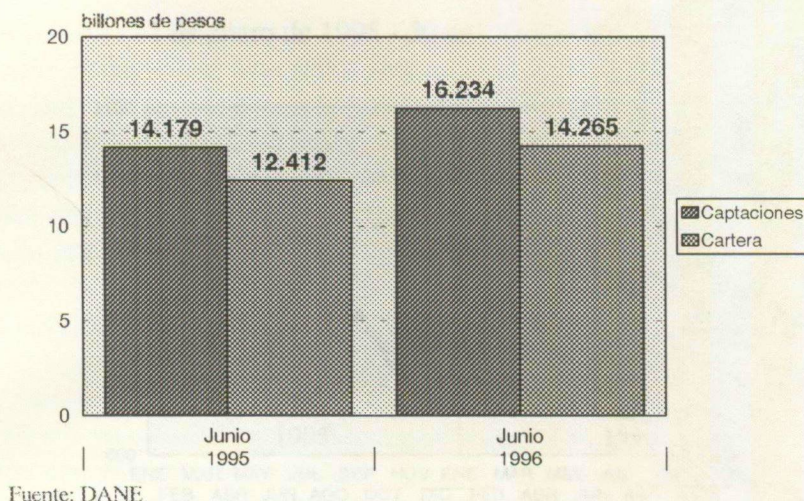
Entre junio de 1995 y el mismo mes de 1996, las captaciones de los establecimientos de crédito de la ciudad se incrementaron en un 14,5%, mientras que las colocaciones lo hicieron en un 14,9%. Estas cifras indican una caída en términos reales del sector financiero capitalino, si se considera que la variación del IPC en el período de análisis fue de un 19,7% (ver gráfica 41).

7. MERCADO BURSÁTIL. SE RECUPERO LA ACTIVIDAD BURSÁTIL

El balance del mercado bursátil en Bogotá, al término de 1996, muestra recuperación con relación a lo observado en los últimos meses de 1995. Es así como el índice bursátil de Bogotá -IBB- registró entre mayo de 1995 y el mismo mes de 1996 un incremento de aproximadamente el 42%.

Gráfica 41

Captaciones y Cartera de los establecimientos de crédito en Santafé de Bogotá



Sin embargo, los bancos comerciales y las corporaciones de ahorro y vivienda registraron un desempeño más favorable que el de los demás establecimientos de crédito. Mientras los bancos incrementaron sus captaciones en un 32,3%, las CAV's lo hicieron en un 36,8%. Por su parte, las colocaciones crecieron en un 36,3% y 31,4%, respectivamente.

En términos generales, el sector financiero de la ciudad registró un desempeño aceptable de acuerdo con las cifras disponibles para el primer semestre de 1996. No obstante, vale la pena anotar que las compañías de financiamiento comercial presentaron una dinámica poco favorable. Las captaciones de estos establecimientos cayeron en un 30,9% a junio, con relación al mismo período de 1995 y su cartera creció en un 28% durante el mismo lapso. Una situación similar presentaron las corporaciones financieras que en el mismo período de análisis disminuyeron sus captaciones en un 9,2%, mientras su cartera cayó en un 34,9%.

7. MERCADO BURSÁTIL: SE RECUPERÓ LA ACTIVIDAD BURSÁTIL

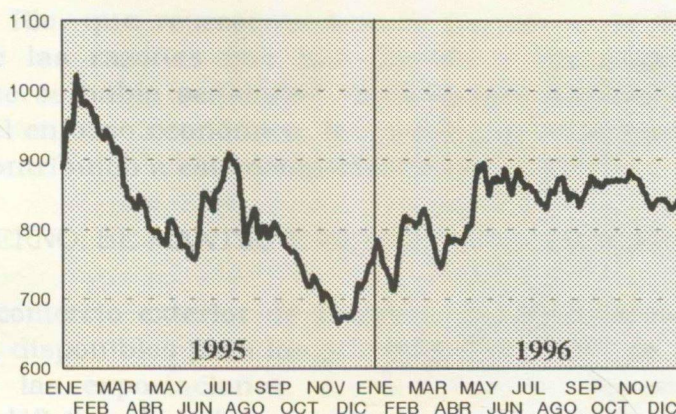
El balance del mercado bursátil en Bogotá, al termino de 1996, muestra una leve recuperación con relación a lo observado en los últimos meses de año anterior. Es así como el índice bursátil de Bogotá -IBB- registró entre diciembre de 1995 y el mismo mes de 1996 un incremento de aproximadamente el 12% (ver gráfica 42).

Así mismo, el volumen de transacciones creció en términos nominales en un 34,83%, entre enero y noviembre de 1996 contra igual período del año inmediatamente anterior.

Gráfica 42

Índice Bursátil de Bogotá - General

2 de enero de 1995 - 30 de diciembre de 1996



Fuente: Bolsa de Bogotá

El comportamiento del volumen de transacciones en acciones fue muy favorable durante 1996. En efecto, las operaciones de esta especie realizadas a través de la Bolsa de Bogotá registraron un crecimiento del 183,51%, entre enero y noviembre de 1996 con respecto al mismo período de 1995.

Por su parte las operaciones de certificados de depósito a término, CDT, crecieron en apenas un 10,9%, lo que significa una caída en términos reales superior al 10%, durante los primeros once meses de 1996 contra idéntico lapso de 1995. Este comportamiento es importante si se tiene en cuenta que la participación de esta especie en el mercado de bolsa es del 57,5%.

Los bonos privados han ganado una participación importante en el mercado bursátil de la Capital. Las transacciones en este tipo de papeles se incrementaron en un 353,10%, en el mismo período de análisis, lo que equivale a haber ganado una participación aproximada del 24,3% del mercado, contra una del 7,2% a noviembre de 1995.

8. CONCORDATOS: 73 NUEVOS CONCORDATOS

Los concordatos registrados en la Cámara de Comercio de Bogotá durante 1996 mostraron un incremento del 14%, frente al año anterior. Mientras en 1995 la cifra llegó a 64, para el año que acaba de terminar se registraron 73.

Del total de concordatos registrados en 1996, 26% pertenecen a empresas vinculadas con el sector comercio y 56%, a empresas vinculadas con la industria. Sobresalen dentro del sector industrial las empresas relacionadas con la actividad textil y el calzado, que en conjunto participan con el 19% del total de concordatos registrados durante el año.

Esta situación compromete el empleo de cerca de 11.000 trabajadores y activos por un monto cercano a los 600 mil millones de pesos; esta cifra incluye a Acerías Paz del Río, que representa activos por cerca de \$316 mil millones. Buena parte de las razones que han llevado a las empresas a entrar en concordato, como se había señalado¹¹, indican que además de las condiciones desfavorables del entorno económico, los problemas en el manejo interno de las empresas han contribuido a este comportamiento.

9. SECTOR EXTERNO: SE MANTIENE EL DÉFICIT COMERCIAL

El balance del comercio exterior de Bogotá - Cundinamarca, con base en las cifras del DANE, disponibles para los primeros diez meses de 1996, registra una disminución en las exportaciones, un aumento en las importaciones y la persistencia del déficit en la balanza comercial regional¹². En buena medida, este comportamiento se explica por la caída en la demanda interna, la revaluación del peso y la débil vinculación de la producción regional a los mercados internacionales.

En efecto, mientras las exportaciones del país registraron un crecimiento del 3,3% entre enero y octubre de 1996, en comparación con igual período del año anterior, las ventas de productos de Bogotá y Cundinamarca al resto del mundo (US\$1.173 millones) cayeron 1,09% en el mismo lapso de tiempo.

De acuerdo con el destino económico de los diferentes productos exportados por Bogotá y Cundinamarca, las exportaciones de bienes de consumo, intermedios y de capital cayeron 6,78%, en los primeros 10 meses del año. Este tipo de productos representa cerca del 62% de las ventas externas de la región. Por su parte, las exportaciones de productos relacionados con el sector primario (agricultura, caza, silvicultura, pesca y minería) registraron un crecimiento del 10%. (ver gráfica 43).

¹¹ "Balance de la Economía Bogotana en el primer semestre de 1996". Revista Cámara de Comercio de Bogotá N°97. Santafé de Bogotá, Octubre de 1996. Páginas 19 a 36.

¹² Fuente: DANE - Banco de Datos -, Estadísticas de Comercio Exterior. Exportaciones, enero - octubre e importaciones, enero - septiembre de 1996. Sin embargo, es importante señalar que según los datos preliminares para el año, los cuales están sujetos a revisión por el Banco de la República, la DIAN y el mismo DANE, hacen prever que el resultado de exportaciones e importaciones, tanto para el país como para Bogotá y Cundinamarca registrarán una sensible disminución frente a los resultados de 1995.

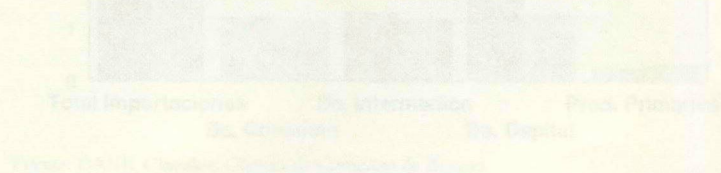
En materia de importaciones se registró un comportamiento opuesto al de las exportaciones. En efecto, mientras las importaciones de Bogotá y Cundinamarca (US\$5.362 millones) crecieron 8,38% en los primeros nueve meses de 1996, con respecto a la cifra registrada a septiembre del año anterior, las importaciones de la Nación cayeron un 2,2% en el mismo período.

Al analizar el comportamiento de las importaciones de Bogotá y Cundinamarca, por tipos de productos se encuentra que los de origen primario (caza, agricultura, silvicultura, pesca y minería) se incrementaron 43%, en contraste con las importaciones de bienes de consumo que cayeron 5,63%, las de bienes intermedios 9,63% y las de bienes de capital 37,30% (ver gráfica 44). La desaceleración en la demanda, que se ha sentido con mayor amplitud en los bienes de consumo durable como vehículos, y maquinaria para la industria, explican la importante reducción de este tipo de importaciones.

Es necesario señalar que no obstante la disminución en las compras de bienes procedentes del exterior, se mantuvo el déficit estructural de la balanza comercial de Bogotá y Cundinamarca.

En buena medida, el hecho de ser Bogotá el principal puerto de ingreso y distribución de bienes importados, junto con la escasa vinculación de la producción regional a los mercados externos explican el déficit comercial que registra la Capital y el Departamento. En 1995, las exportaciones anuales per cápita en Bogotá fueron apenas de US\$41, cifra que es muy inferior a los promedios internacionales de otras ciudades del mundo e incluso aún por debajo del promedio nacional.

La revaluación del peso ha sido otro de los factores que explica el bajo desempeño de las exportaciones de Bogotá y Cundinamarca en 1996, lo cual ha afectado negativamente la competitividad de las exportaciones debido al mayor crecimiento de los costos de producción (IPP en 1996 = 14,54%), mientras los ingresos lo hicieron al ritmo de la devaluación nominal (1,7% en 1996).

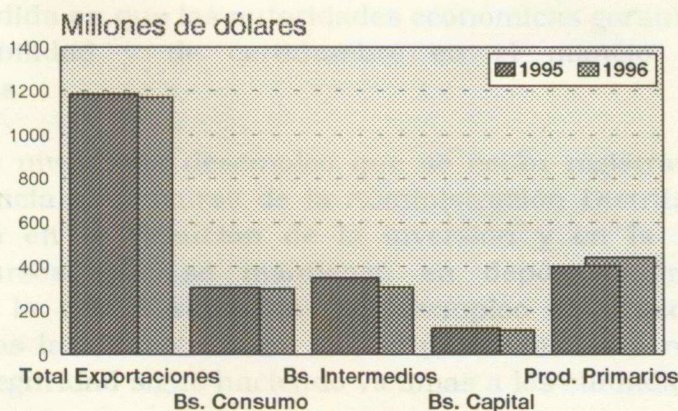


CONCLUSIONES

El balance de la economía bogotana en 1996 sonó a años de peor desempeño. En primer lugar, porque sus principales actividades productivas (industria y construcción) se desaceleraron. En segundo lugar, porque el deterioro de la

Gráfica N°43

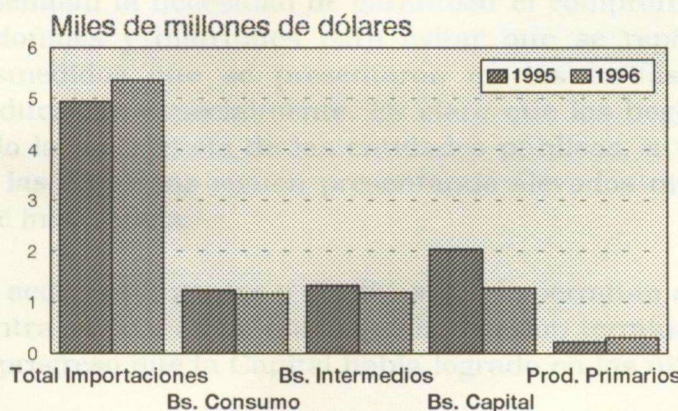
Exportaciones de Bogotá y Cundinamarca, enero-octubre: 1995 y 1996



Fuente: DANE. Cálculos: Cámara de Comercio de Bogotá.

Gráfica N°44

Importaciones de Bogotá y Cundinamarca, enero-septiembre: 1995 y 1996



Fuente: DANE, Cálculos: Cámara de Comercio de Bogotá

CONCLUSIONES

El balance de la economía bogotana en 1996 señala que este ha sido uno de los años de peor desempeño. En primer lugar, porque la pérdida de dinamismo de sus principales actividades productivas (industria, comercio y construcción), se agudizó. En segundo lugar, porque el desempleo aumentó durante todo el año,

contribuyendo al incremento de la informalidad y el subempleo, y en tercer lugar, por que se fracasó en las metas de inflación.

Es evidente que en el corto plazo, el reto que tiene la economía Bogotana es el de revertir el proceso de deterioro que presentan sus principales actividades y propiciar la recuperación de su crecimiento. Sin embargo este propósito sólo será posible en la medida en que las autoridades económicas garanticen un escenario de mayor estabilidad y de certidumbre en el manejo de las variables macroeconómicas.

Así mismo, los niveles de desempleo que se están registrando en la ciudad exigen con urgencia el concurso de la Administración Distrital para garantizar mayor eficiencia en la ejecución de la inversión y en la utilización de los cuantiosos recursos, que se mantienen en depósitos financieros. No se compadece con la actual situación de desempleo el atraso en la inversión distrital, mientras la infraestructura vial se deteriora, los servicios públicos no mejoran y la inseguridad sigue haciendo víctimas a los ciudadanos.

Bogotá necesita con urgencia un plan de empleo. Como lo ha señalado en forma reiterada la Cámara de Comercio, el incremento en el desempleo adquiere dimensiones de suma gravedad, en una ciudad donde se estima que cerca del 51% de la ocupación se encuentra vinculada al sector informal.

Por otra parte, los resultados desfavorables que se han registrado en el control de la inflación, señalan la necesidad de garantizar el compromiso efectivo de las autoridades nacionales y distritales para evitar que se repitan en 1997, los incrementos desmedidos que se presentaron en las tarifas de los servicios públicos, y en educación especialmente. Es claro que los bogotanos no pueden seguir asumiendo la ineficiencia de las entidades públicas, a través de mayores tarifas mientras las empresas siguen presentando elevados niveles de pérdidas, burocratización e ineficiencia.

Bogotá necesita, acciones urgentes y efectivas que le permitan salir de la crisis en que se encuentra su economía, antes que la recesión termine por arrasar el crecimiento y el progreso que la Capital había logrado en los últimos años.

FUENTES DE INFORMACIÓN

- DANE:

- Muestra Mensual Manufacturera
- Encuesta Nacional de Hogares
- Índice de Precios al Consumidor
- Financiación de Vivienda
- Estadísticas de Comercio Exterior

- Fedesarrollo: Encuesta de Opinión Empresarial - Industria y Comercio

- Fenalco: Encuesta de Opinión Empresarial del Comercio, en asocio con Fedesarrollo

- ANDI: Encuesta de Opinión Industrial

- Departamento Administrativo de Planeación Distrital: Licencias de

Formación Estadística por Ciudades

Presáltil de Bogotá y Revista Carta Mensual, N°213.

Nota: Concordatos